



# Pelare 3 rapport

Rapport om kapitaltäckning och riskhantering

Northmill Group AB (publ)

northmill

2023



# Innehållsförteckning

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Inledning                                   | 3  |
| Styrelsens yttrande om riskhantering        | 4  |
| Riskhantering och ramverk för riskhantering | 5  |
| Kreditrisk                                  | 7  |
| Likviditetsrisk                             | 8  |
| Marknadsrisk                                | 10 |
| Affärs- / Strategisk risk                   | 11 |
| Operativ risk                               | 12 |
| Regelefterlevnadsrisk                       | 13 |
| Kapitalsituation                            | 14 |

# Inledning

Northmill Group AB (publ) inklusive helägda filialer och dotterbolag ("koncernen") offentliggör årligen information om riskhantering och kapitaltäckning (Pelare 3 rapport) enligt de regulatoriska kraven på offentliggörande, vilket inkluderar del åtta i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (Tillsynsförordningen eller Kapitaltäckningsförordningen), Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 samt Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2010:7 om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag och FFFS 2014:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Detta offentliggörande av information är en del av kapitaltäckningsregelverket, som bygger på tre pelare:

## Pelare 1

Reglerar minimikapitalkravet för kreditrisk, CVA (Credit Value Adjustment), marknadsrisk och operativ risk. Pelare 1 kravet ska i förhållande till det riskvägda exponeringsbeloppet minst uppgå till kärnprimärkapital 4,5%, primärkapital 6% och totalt kapital 8%. I tillägg till minimikapitalkravet ska även det kombinerade buffertkravet efterlevas, vilket består av en kapitalkonserveringsbuffert samt en kontracyklisk buffert.

## Pelare 2

Omfattar kravet på intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU), vilken innebär en bedömning av det totala kapital- och likviditetsbehovet där samtliga risker som banken är exponerad för inkluderas och inte bara kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk enligt Pelare 1. Pelare 2 säkerställer att instituten har tillräckligt kapital och likviditet för att täcka alla risker som de är exponerade mot.

## Pelare 3

Inkluderar krav på offentliggörande av information om risker, riskhantering och kapitaltäckning. Denna rapport utgör det obligatoriska årliga offentliggörandet. Northmill publicerar även kvartalsrapporter inom ramen för Pelare 3.

## Verksamhetsinformation

Koncernens verksamhet består främst av banktjänster till privatpersoner i form av in- och utlåning, betalkort samt försäkringsförmedling.

Bankverksamheten bedrivs i Sverige, Norge och Finland i det helägda dotterbolaget Northmill Bank AB ("banken" eller "Northmill"), som i egenskap av svensk bank står under tillsyn av Finansinspektionen enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Banken har filialer i Finland, Norge och Polen. I den polska filialen finns stora delar av bankens IT-resurser och i den filialen bedrivs ingen bankrörelse.

Banken bedriver även gränsöverskridande verksamhet i Tyskland genom att erbjuda privatpersoner sparkonton.

I koncernen ingår även sedan slutet av 2021 det helägda dotterbolaget Northmill Flo AB, som erbjuder kassasystem till företag.



# Styrelsens yttrande om riskhantering

Styrelsen i Northmill utses av bolagsstämman och har det yttersta ansvaret för verksamheten. Den fastställer verksamhetens mål och strategier, interna regler för styrning och kontroll, tillsätter, utvärderar och entledigar VD samt ser till att informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Styrelsen består av sex (6) ledamöter.

Banken strävar efter att styrelsen, såväl till sin helhet som individuellt, ska ha tillräckliga kunskaper, insikt, erfarenheter och lämplighet för att uppfylla kravet på styrelseledamöter. Banken arbetar löpande med kompetensutveckling för VD, styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt övrig personal. Ytterligare information om styrelseledamöterna inklusive information om andra styrelseuppdrag finns tillgängligt på bankens webbplats.

Styrelsen i Northmill gör bedömningen att bankens ramverk och processer för riskhantering, som beskrivs i denna rapport, är ändamålsenliga och tillfredsställande givet verksamhetens affärsmodell, strategi och identifierade riskprofil.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa en effektiv riskhantering i banken. Banken har implementerat en väl fungerande struktur och organisation avseende riskhantering och riskkontroll genom den i branschen vedertagna modellen med tre försvarslinjer.

Det finns en god riskkultur och ett medvetande som säkerställer en effektiv riskhantering vilket skyddar banken från omedvetet och onödigt risktagande. Styrelsen har fastställt den organisation, de principer och de riktlinjer som ska efterlevas avseende riskhantering, riskkontroll samt hur kontrollfunktionerna ska stödja affärsstrategin i Policy för riskhantering. Policyn hanterar riskaptit, riskstrategi, processer för riskhantering och modellen med tre försvarslinjer som styr principerna för riskhantering, roller och ansvarsområden.

Styrelsen samt verkställande direktören har ansvaret för att regelbundet utvärdera huruvida bankens totala risker övervakas och hanteras på ett effektivt och lämpligt sätt. Styrelsen har inrättat ett risk- och revisionsutskott som ska stödja styrelsearbete med frågor rörande risk, kapital, regelefterlevnad och revision som bland annat säkerställer att risktagande mäts och kontrolleras, övervakar finansiell rapportering och

säkerställer att den interna kontrollen är effektiv. Utskottet har sammanträtt vid fyra (4) tillfällen under 2023. Styrelsen i sin helhet samt risk- och revisionsutskottet mottar periodisk rapportering avseende riskprofil, avvikelser samt uppföljning av riskhanteringen och andra frågeställningar/information rörande riskhantering och riskramverk. Styrelsen har utsett en särskild styrelseledamot för ersättningsfrågor, som har haft två (2) möten under 2023.

Verkställande direktören har likaså inrättat kommittéer för frågor rörande Intern Kapital och Likviditetsutvärdering, informationssäkerhet och kredithantering för att säkerställa transparens och effektivitet i riskhanteringen inom banken.

Banken ska i alla situationer sträva efter att upprätthålla en god riskkultur, en hög nivå av riskmedvetande och en kontrollerad inställning till risktagande. En god riskkultur uppnås bland annat genom tydligt artikulerade limiter för accepterad riskexponering och en förståelse för hur verksamheten ska bedrivas inom dem.

Högt riskmedvetande uppnås genom tydlig ansvarsfördelning mellan och inom avdelningar, att ansvaret för riskhantering ligger på respektive avdelning, tydliga rapporterings- och eskaleringsvägar och hantering kopplat till överträdelse mot limitramverket.

En kontrollerad inställning till risktagande uppnås genom väl definierade riskaptiter som tydligt beskriver de gränser banken ska bedriva sin verksamhet inom.

Styrelsen har beslutat om riskaptiter som styr nivån för risktagandet. För att säkerställa att risktagande i den dagliga verksamheten är inom ramen av de riskaptiter som har fastställts av styrelsen har banken implementerat VD-limiter och riskindikatorer för att säkerställa god övervakning av de materiella risker som banken är exponerad mot.



# Riskhantering och ramverk för riskhantering

I enlighet med artikel 431 i Kapitaltäckningsförordningen offentliggörs detta avsnitt i syfte att ge marknadsaktörer en heltäckande bild av bankens riskprofil.

Bankens riskhantering bygger på tre försvarslinjer och sker med utgångspunkt i den av styrelsen beslutade riskstrategin.

## Första försvarslinjen

Utgörs av affärsverksamheten som är riskägare och utför den dagliga riskhanteringen och som ansvarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med både externa och interna regelverk. Affärsverksamheten ansvarar för att säkerställa att risktagandet sker under kontrollerade och medvetna former. Det är affärsverksamheten som har ansvaret att genomföra bankens beslutade riskstrategi och att säkerställa att hålla sig inom de riskkapit och mandat som styrelsen har beslutat om.

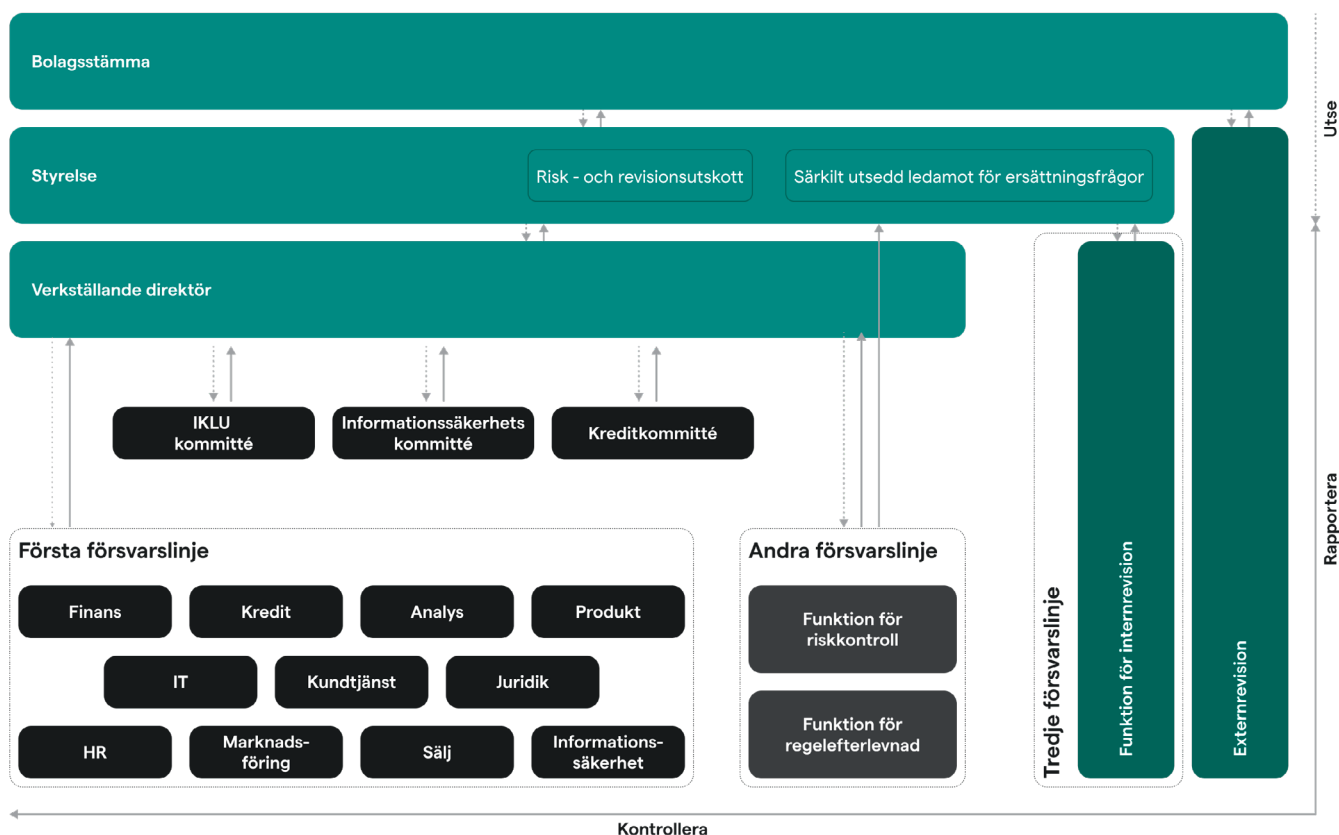
## Andra försvarslinjen

Utgörs av kontrollfunktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad. Funktionerna är underställda VD, men rapporterar även direkt till styrelsen

på regelbunden basis. Funktionerna ska verka oberoende av övrig verksamhet och övervakar, kontrollerar och rapporterar risker och efterlevnad av interna och externa regelverk.

## Tredje försvarslinjen

Utgörs av den oberoende kontrollfunktionen för internrevision som är direkt underställd och rapporterar till styrelsen. Funktionen för internrevision ska på uppdrag av styrelsen granska affärsverksamheten och bedöma att system, processer, interna kontroller och förfaranden är adekvata och effektiva. Funktionen för internrevision ska genom ett riskbaserat sätt granska och kontrollera andra försvarslinjen.



## Riskstrategi och riskaptit

För att säkerställa en stabil och motståndskraftig bank över tid, ska bankens verksamhet karakteriseras av ett kontrollerat risktagande. För att säkerställa detta begränsas risktagandet genom tydliga riskaptiter för de riskkategorier som banken exponeras för. Kreditrisk är den dominerande riskkategorin och till skillnad mot andra riskslag är banken villig att ta på sig kreditrisk då det är en del av affärsmodellen. Nivån av kreditrisk begränsas genom kreditriskaptiten och underliggande limitramverk och en gedigen kreditbedömningsprocess.

Som en konsekvens av affärsverksamheten exponeras banken också mot andra risker som omfattar likviditetsrisk, marknadsrisk, affärs-/strategirisker, operativ risk och regelefterlevnadsrisk.

Banken ska vid var tid vara väl kapitaliserad och hålla god likviditet. Styrelsen har fastställt kapital- och likviditetsmål som syftar till att tillgodose de regulatoriska minimikraven, buffertkraven samt att hantera riskexponeringar i situationer av finansiell stress. Genom en löpande intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU) utför banken stresstester för att säkerställa att banken har tillräckligt med kapital och likviditet för oväntade förluster/utflöde av likviditet.





# Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att banken drabbas av en ekonomisk förlust till följd av att en motpart inte fullgör sina förpliktelser enligt ingångna avtal. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten samt genom investeringar i likviditetsportföljen.

## Utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten (utlåningsportfölj) utgörs av lån till privatpersoner via olika typer av produkter. Riskkaptiten för utlåningsportföljen definieras och begränsas genom riskkaptiten fastställda av styrelsen.

Banken erbjuder lån utan säkerhet till en bred andel privatpersoner i alla delar av Sverige, Finland och Norge och är inte koncentrerade till en specifik kundgrupp.

Kreditrisk hanteras genom en välutvecklad kreditorganisation, tydliga regelverk och limiter för kreditgivning/exponering samt en sund kreditgivningsprocess, det vill säga, säkerställande av kundens förmåga att bära och infria sina åtaganden.

Banken tillämpar ett internt riskklassificeringssystem baserat på kundernas uppgivna samt externt inhämtad information och kundernas beteenden efter utbetald kredit. Vidare begränsar interna modeller och regelverk exponeringen mot den specifika motparten.

Reserveringar för förväntade kreditförluster baseras på skattning av PD (Probability of Default, Sv. Sannolikhet för fallissemang), LGD (Loss given default, Sv. Förlust givet fallissemang) och EAD (Exposure at default, Sv. Exponering vid fallissemang) genom bankens modell för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 standarden. Utöver kreditbedömningsmodellerna använder sig banken av manuella och automatiserade processer för att upptäcka potentiella bedrägerier som identitetsstöld och missbruk av krediter.

Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.

## Likviditetsportföljen

Kreditrisken i likviditetsportföljen uppstår mot bakgrund av att banken inte återfår det investerade beloppet på förfallodagen av en investering, på grund av motpartens oförmåga att i tid uppfylla sina betalningsförpliktelser. Kreditrisken i likviditetsportföljen övervakas dagligen och en effektiv

process för att identifiera förändring av risknivå är implementerad. Bankens motpartsexponering i likviditetsportföljen ska uteslutande vara mot motparter med god kreditrating vilket regleras genom bankens placeringsreglemente fastställt av styrelsen. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.

## Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk avser risker till följd av stora enskilda exponeringar eller koncentration till vissa regioner eller branscher. Banken har en låg riskkaptit för koncentrationsrisk. Utlåningsportföljen består av exponeringar mot privatpersoner där det inte ska förekomma riskkoncentrationer till enskilda kredittagare då namnkoncentrationen i portföljen är begränsad till SEK 350 000 kronor. I likviditetsportföljen kan större namnkoncentrationer tillåtas mot godkända motparter, enligt fastställt placeringsregelverk. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.

## CVA- och motpartsrisk (derivat)

CVA- och motpartsrisk definieras som risken för att en motpart inte kommer att kunna uppfylla sina nuvarande eller framtida åtaganden, till exempel enligt ett derivatavtal.

Banken utsätts för motpartsrisk främst som resultat av hedging av valutarisk (t ex. derivatinstrument). CVA är risken för förluster på grund av försämringen av en motparts kreditvärde i ett OTC-derivatavtal. CVA är marknadsvärdet av motpartsrisken och representerar kostnaden för att skydda sig mot motpartens fallissemang.

Innan ett derivatkontrakt ingås ska ett ISDA (International Swaps and Derivatives Association) Master Agreement med CSA (Credit Support Annex) eller annat avtal som på motsvarande sätt minskar den öppna motpartsrisken genom att säkerhet ställs eller erhålls beroende på realiserat marknadsvärde i derivatkontraktet finnas på plats.

Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.

# Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att banken inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden enligt förfall på grund av brist på likvida medel eller att de kan endast fullgöras genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom att tillgångar avyttras till kraftigt reducerat pris. En underkategori av likviditetsrisk är refinansieringsrisk som definieras som risken att banken inte kan erhålla ny finansiering i samband med förfall.

Bankens primära finansiering består av inlåning från allmänheten samt eget kapital. Styrelsen har det övergripande ansvaret att säkerställa att likviditetsrisker identifieras, värderas, monitoreras, hanteras och rapporteras. Bankens likviditet övervakas av finansfunktionen där bankens Treasuryavdelning är organiserad som ansvarar för hantering av likviditetsrisk. Hantering av likviditets- och finansieringshantering utgår ifrån en implementerad finanspolicy med tillhörande instruktioner, i enlighet med bankens riktlinjer för likviditetshantering.

Syftet med bankens hantering av likviditetsrisk är att säkerställa att banken kan uppfylla sina betalningsförpliktelser när de förfaller utan betydande kostnadsökningar. Strategin är att med utgångspunkt från en centraliserad likviditetshantering skapa en balanserad sammansättning av tillgångar och skulder samt fördelning av löptider och valutor, begränsade överföringar av likviditet mellan länderna och innehav av konservativ likviditetsreserv med en relativt kort och jämnt fördelad löptidsprofil.

Northmill arbetar dagligen för att löpande identifiera, mäta, analysera och internt rapportera och kontrollera sina likviditetsrisker. Bankens löpande internt bedöma likviditetsrisken genom olika stressade scenarier med syfte att uppfylla interna behov av analys och beredskap för hantering av likviditetsrisk.

Vidare har banken även upprättat en finansiell återhämtningsplan som inkluderar beredskapsplan för likviditet och som ska utgöra en handlingsplan för att upprätthålla och återställa bankens kapital och likviditetssituation under ett mycket stressat scenario. Banken analyserar med hjälp av stresstesterna påverkan på likviditeten, samt vilken effekt beredskapsplanen har vid dessa stresstester. Dessa stresstester utformas efter den affärsmodell och riskprofil som banken har och täcker företagsspecifika och marknadsrelaterade scenarier som kan resultera i svårigheter med att finansiera verksamheten.

Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.



## Offentliggörande av information enligt FFS 2010:7

|                                                                                      | Northmill Bank AB | Konsoliderad situation |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>LIKVIDITETSRESERV</b>                                                             | <b>923 631</b>    | <b>944 791</b>         |
| Tillgodohavanden hos andra banker                                                    | 206 152           | 227 312                |
| Tillgodohavanden hos centralbanker                                                   | 372 167           | 372 167                |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller övriga offentliga enheter | 196 361           | 196 361                |
| Säkerställda obligationer                                                            | 148 951           | 148 951                |
| <b>LIKVIDITETSBUFFERT</b>                                                            | <b>707 053</b>    | <b>707 053</b>         |
| <b>NYCKELTAL (%)</b>                                                                 |                   |                        |
| Likviditetstäckningskvot (LCR)                                                       | 618%              | 711%                   |
| Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)                                                 | 132%              | 133%                   |
| <b>FINANSIERINGSKÄLLOR</b>                                                           | <b>4 736 169</b>  | <b>4 745 752</b>       |
| Inlåning från allmänheten                                                            | 3 980 268         | 3 980 268              |
| Eget kapital                                                                         | 614 902           | 765 485                |
| Obeskattade reserver                                                                 | 141 000           | -                      |



# Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förlust eller lägre framtida intjäning till följd av oförmånliga rörelser på den finansiella marknaden. Bankens aptit för marknadsrisk är låg, med vilket avses att den vid var tidpunkt ska vara noga kontrollerad och välkänd samt inom fastställda limiter. Bankens marknadsrisk uppstår främst genom ränterisk och valutarisk.

## Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Banken står i huvudsak inför ränterisk när det finns en obalans mellan räntebindningstiderna för tillgångar och skulder. För att minska denna risk, strävar banken efter att synkronisera räntebindningstiderna för sina tillgångar och skulder.

Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.

## Valutarisk

Bankens redovisningsvaluta är svenska kronor och eftersom en del av omsättningen finns utanför Sverige löper banken vissa risker vid transaktioner i olika valutor (transaktionsexponering). Banken är även utsatt för valutarisk genom omräkning av utländska verksamheter till svenska kronor (omräkningsexponering). Valutarisken hanteras genom att balansera tillgångar och skulder i samma valuta och, vid behov, genom att använda sig av terminskontrakt eller valutaswappar för ytterligare skydd. Banken tillåter endast valutahandel i syfte att skydda affärsverksamheten, vilket innebär att affärsmässig handel med valutor i syfte att enbart försöka förbättra finansnettot är otillåten.

Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.



# Affärs- / Strategisk risk

Banken definierar sin affärs-/strategiska risk som risken för negativa effekter på lönsamheten på grund av externa faktorer som kan påverka på lång och kort sikt och på grund av felaktiga affärsbeslut eller omständigheter som påverkar implementationen av affärsbesluten. Affärsrisker är även relaterade till tillväxten i bankens kreditportfölj. Affärs-/strategisk risk som definition omfattar även ryktesrisk som avser risken för förlust till följd av intressenters (t.ex. kunder, investerare och myndigheter osv) uppfattning om banken.

Banken avser att ha en kontrollerad riskaptit för affärs/strategisk risk som kvantifieras och kontrolleras genom limiter fastställda av styrelsen. Banken har inte kvantifierat någon riskaptit för ryktesrisk, men den följs upp löpande och utvärderas inom ramen för Pelare 2 i processen för IKLU. Banken strävar kontinuerligt efter att diversifiera sitt kunderbjudande och därmed hantera den risk som kan uppstå av förändrade marknadsförhållanden, vilket bland annat säkerställs genom att organisationen är väl anpassad till snabba förändringar och har därmed förmåga att minimera negativa konsekvenser som ett resultat av förändrade marknadsvillkor.

Etablering av nya produkter, tjänster och marknader kan innebära förändrade risknivåer för banken och det är därför viktigt att ha en tillfredsställande process för att hantera förändring, vilket banken hanterar i sin godkännandeprocess för nya produkter och väsentliga förändringar (NPAP). Varje nytt initiativ som potentiellt kan få materiella konsekvenser ska vara föremål för denna process och beroende på omfattning av förändringen krävs eventuellt beslut av VD och/eller styrelse. Varje strategiskt initiativ ska överväga påverkan både kort- och långsiktigt och inkludera faktorer som lönsamhet, kassaflöde, konsekvenser i balansräkningen inverkan på kapitaltäckning, operativa processförändringar samt huruvida förändringen kräver en reviderad IKLU.

Banken hanterar risken av negativa effekter på lönsamheten, bland annat genom att säkerställa att interna kapitalbuffertar överstiger de regulatoriska kraven för att kunna hantera eventuella negativa utfall på lönsamheten samt genom kontinuerlig uppföljning och rapportering av den finansiella utvecklingen för att tidigt identifiera varningssignaler, till exempel att verksamheten inte utvecklas i linje med förväntningarna. Ryktesrisken hanteras övergripande genom all riskhantering via den interna kontrollen och styrningen. Vidare hanteras ryktesrisken genom transparens mot intressenter, monitorering av hur banken omnämns externt och vid behov säkerställa att bankens kärnvärden, strategi samt kunderbjudande kommuniceras korrekt.

Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.

# Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller felaktiga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system, externa och/eller interna bedrägerier eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legala risker samt IKT- och säkerhetsrisker.

Exponeringen mot och förluster som härrör från operativa risker ska hållas så låga som möjligt utan att medföra överdrivna kostnader/hinder för verksamheten att nå de operativa och strategiska målen. Detta hanteras vidare genom olika kvantitativa samt kvalitativa riskkaptiter. Total eliminering eller överföring av operativa risker är inte praktiskt genomförbar då operativ risk är en naturlig del av verksamheten. Hantering av operativa risker blir alltmer central med ökad reglering och digitalisering, inte minst på grund av antalet tillvägagångssätt på vilka banken interagerar med kunder.

Det är grundläggande att inom operativa risker säkerställa förmågan att kunna identifiera risker och hantera dessa genom förebyggande arbete och även genom kontinuitetshantering och beredskap för att kunna hantera oförutsedda händelser eller störningar. Northmill använder olika metoder och verktyg för identifiering, mätning, hantering och rapportering av operativa risker, vilket inkluderar:

## **Process för produktgodkännande (Eng. New Product Approval Process "NPAP")**

För att säkerställa identifiering och hantering av risker som kan uppstå vid nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, IT-system eller organisatoriska förändringar har banken implementerat en process för produktgodkännande.

## **Kontinuitetshantering**

För att säkerställa kontinuitet i verksamheten och begränsa förluster i händelser av avbrott eller allvarlig störning har banken implementerat en process för kontinuitetshantering.

## **Väsentliga processer**

För att säkerställa tillräcklig hantering av operativa risker i de mest verksamhetskritiska processerna har banken identifierat och dokumenterat de väsentliga processerna inklusive risker förknippade med dessa.

## **Process för självutvärdering**

I bankens process för självutvärdering identifieras risker som sedan bedöms utifrån sannolikheten av att de materialiseras och påverkan om de materialiseras.

## **Incidenthantering**

Banken har implementerat ett incidenthanterings-system för att säkerställa rapportering, hantering och uppföljning av incidenter.

Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.



# Regelefterlevnadsrisk

Med regelefterlevnadsrisk avses dels risken att banken inte följer externa regler i form av t.ex. lagar, föreskrifter, EU-förordningar samt god sed eller standarder avseende den tillståndspliktiga verksamheten, dels risken att banken inte följer interna regler som policyer, instruktioner eller andra styrdokument. Detta kan leda till sanktioner, ekonomiska förluster eller negativ påverkan av rykte, affärsmöjlighet och bolagsvärdering.

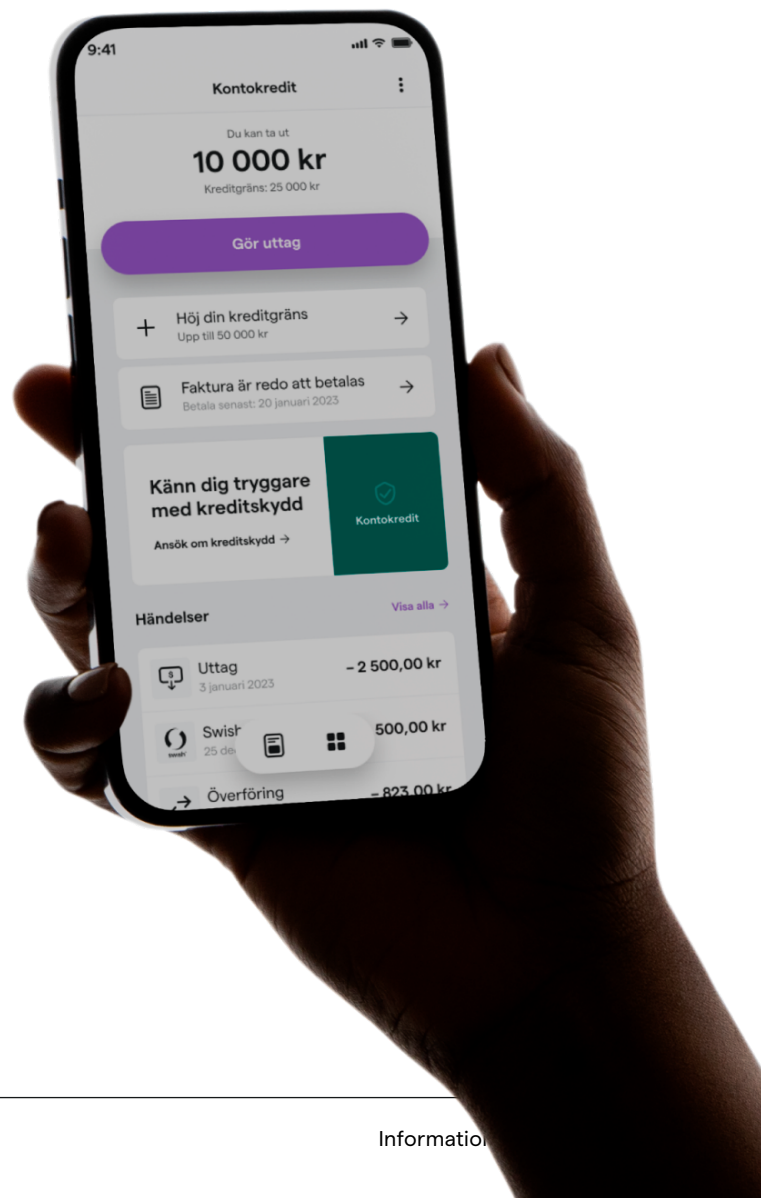
Alla regelefterlevnadsrisker ägs och hanteras av den första försvarslinjen. Underlåtenhet att följa tillämpliga regler kan leda till bristande ansvarstagande, förlust av anseende och påföljder från tillsynsmyndigheter och kan i slutändan innebära påverkan på bankens affärsverksamhet. Northmill strävar efter att alltid kunna bedöma och hantera de regelefterlevnadsrisker som banken kan bli utsatt för och säkerställa att efterleva de regulatoriska kraven på ett proportionerligt, kostnadseffektivt och etiskt sätt.

Funktionen för regelefterlevnad ger löpande råd och stöd till verksamheten avseende bankens arbete för hantering av regelefterlevnadsrisker, som syftar till att identifiera risker och säkerställa att nödvändiga åtgärder vidtas vid bristande efterlevnad av interna eller externa regler.

Funktionen för regelefterlevnad genomför en årlig inventering av regelefterlevnadsrisker, inbegripet risker för penningtvätt och terroristfinansiering, som banken, inbegripet dess filialer och gränsöverskridande verksamheter, exponeras eller kan komma att exponeras för. Banken har identifierat styrning och kontroll, kundskydd, penningtvätt/terroristfinansiering och betaltjänst som de mest prioriterade områdena för regelefterlevnadsrisk.

Genom råd och stöd och utbildningar till verksamheten och ledningen, granskningar och kontroller samt regelverksbevakning följer funktionen för regelefterlevnad upp bankens regelefterlevnad inom de ovannämnda områdena och på sådant sätt verkar banken för ett proaktivt arbete för att minimera regelefterlevnadsrisk.

Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till styrelsen och verkställande direktören.



# Kapitalsituation

Northmill har som mål att vid var tid ha en total kapitalrelation som överstiger bankens totala kapitalkrav i förhållande till riskvägda tillgångar med minst 1.5%.

## Kapitalbas

Den totala kapitalbasen består av summan av kärnprimärkapital, primärkapital och supplementerkapital. Per 2023-12-31 var Northmills totala kapitalbas begränsat till kärnprimärkapital och uppgick till 771 miljoner kronor (776 miljoner kronor KS) och utgjordes främst av balanserad vinst och aktiekapital. Northmills kapitalrelation uppgick per 2023-12-31 till kärnprimärkapitalrelation 23,4% (23,3% KS), primärkapitalrelation 23,4% (23,3% KS) och total kapitalrelation till 23,4% (23,3% KS).

## Kapitalkrav

Kapitalkravet för Pelare 1 inkluderar bankens minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk som minst ska uppgå till kärnprimärkapital på 4,5%, primärkapital på 6% och totalt kapitalkrav på 8%, vilket per 2023-12-31 motsvarar kärnprimärkapital 148 miljoner kronor (150 miljoner kronor KS), primärkapital 198 miljoner kronor (200 miljoner kronor KS) och totalt kapitalkrav 264 miljoner kronor (267 miljoner kronor KS).

Pelare 2 kravet bedöms i bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Per 2023-12-31 har Northmill tilldelats ett Pelare 2 krav på 2,35% (2,34% KS) vilket motsvarar 78 miljoner kronor för både banken och den konsoliderade situationen. Pelare 2 kravet inkluderar kreditrisk, koncentrationsrisk, marknadsrisk, operativ risk samt ryktesrisk.

Det kombinerade buffertkravet uppgick per 2023-12-31 till 4,3%, vilket motsvarar 143 miljoner kronor (144 miljoner kronor KS), bestående av kapitalkonserveringsbuffert 2,5% samt kontrapremierad kapitalbuffert 1,8%.

I tillägg till de ovan nämnda kapitalkraven har Finansinspektionen gjort en utvärdering av ytterligare kapitalkrav i form av den riskbaserade Pelare 2 vägledningen. Northmill KS fick ett ytterligare kapitalkrav på 3,5% i form av Pelare 2 vägledning, vilket motsvarar 117 miljoner kronor.

## Bruttosoliditetskrav

Bruttosoliditeten beräknas som bankens primärkapital i relation till dess totala tillgångar. Under 2021 infördes ett krav på svenska banker att inneha ett bruttosoliditetskrav på minst 3%. Kravet skiljer sig från de andra kapitalkraven eftersom bruttosoliditetskravet inte tar hänsyn till den underliggande risken i bankens exponeringar. Utöver minimikravet har Finansinspektionen tilldelat en så kallad Pelare 2 vägledning på 3% till Northmill KS.

Northmills bruttosoliditet uppgick per 2023-12-31 till 15,5% (15,5% KS).

1) Konsoliderad situation

**Tabell EU KM1**

Offentliggörs i enlighet med Kapitaltäckningsförordningen samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637.

|                                                                                                                                                   | 2023   | 2022   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)</b>                                                                                                   |        |        |
| 1 Kärnprimärkapital                                                                                                                               | 771    | 665    |
| 2 Primärkapital                                                                                                                                   | 771    | 665    |
| 3 Totalt kapital                                                                                                                                  | 771    | 665    |
| <b>RISKVÅGDA EXPONERINGSBELOPP</b>                                                                                                                |        |        |
| 4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp                                                                                                               | 3 299  | 3 353  |
| <b>KAPITALRELATIONER (% AV DET RISKVÅGDA EXPONERINGSBELOPPET)</b>                                                                                 |        |        |
| 5 Kärnprimärkapitalrelation (%)                                                                                                                   | 23,4%  | 19,8%  |
| 6 Primärkapitalrelation (%)                                                                                                                       | 23,4%  | 19,8%  |
| 7 Total kapitalrelation (%)                                                                                                                       | 23,4%  | 19,8%  |
| <b>YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA ANDRA RISKER ÄN RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET RISKVÅGDA EXPONERINGSBELOPPET)</b> |        |        |
| EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)                                       | 2,3%   | 0,0%   |
| EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)                                                                                    | 1,8%   | 0,0%   |
| EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)                                                                                        | 1,3%   | 0,0%   |
| EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                                                                           | 10,3%  | 8,0%   |
| <b>KOMBINERAT BUFFERTKRAV OCH SAMLAT KAPITALKRAV (% AV DET RISKVÅGDA EXPONERINGSBELOPPET)</b>                                                     |        |        |
| 8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)                                                                                                                 | 2,5%   | 2,5%   |
| EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)                             | 0,0%   | 0,0%   |
| 9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)                                                                                                 | 1,8%   | 0,9%   |
| EU 9a Systemriskbuffert (%)                                                                                                                       | 0,0%   | 0,0%   |
| 10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)                                                                                                 | 0,0%   | 0,0%   |
| EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (%)                                                                                               | 0,0%   | 0,0%   |
| 11 Kombinerat buffertkrav (%)                                                                                                                     | 4,3%   | 3,4%   |
| EU 11a Samlade kapitalkrav (%)                                                                                                                    | 14,7%  | 11,4%  |
| 12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                     | 8,7%   | 8,4%   |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSGRAD</b>                                                                                                                       |        |        |
| 13 Totalt exponeringsbelopp (miljoner kronor)                                                                                                     | 4 964  | 4 756  |
| 14 Bruttosoliditetsgrad (%)                                                                                                                       | 15,5%  | 14,0%  |
| <b>YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)</b>                      |        |        |
| EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)                                                      | 0,0%   | 0,0%   |
| EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)                                                                                   | 0,0%   | 0,0%   |
| EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                                                      | 3,0%   | 3,0%   |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSBUFFERT OCH SAMLAT BRUTTOSOLIDITETSKRAV (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)</b>                                                |        |        |
| EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)                                                                                                        | 0,0%   | 0,0%   |
| EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)                                                                                                            | 3,0%   | 3,0%   |
| <b>LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT</b>                                                                                                                   |        |        |
| 15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)                                                                           | 690    | 333    |
| EU 16a Likviditetsutflöden - totalt viktat värde                                                                                                  | 411    | 392    |
| EU 16b Likviditetsinflöden - totalt viktat värde                                                                                                  | 295    | 325    |
| 16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)                                                                                               | 116    | 98     |
| 17 Likviditetstäckningskvot (%)                                                                                                                   | 594,6% | 340,0% |
| <b>STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT</b>                                                                                                              |        |        |
| 18 Total tillgänglig stabil finansiering                                                                                                          | 4 382  | 4 206  |
| 19 Totalt behov av stabil finansiering                                                                                                            | 3 307  | 3 377  |
| 20 Stabil nettofinansieringskvot (%)                                                                                                              | 132,5% | 124,6% |

**Konsoliderad situation**

|                                                                                                                                                   | 2023   | 2022   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)</b>                                                                                                   |        |        |
| 1 Kärnprimärkapital                                                                                                                               | 776    | 671    |
| 2 Primärkapital                                                                                                                                   | 776    | 671    |
| 3 Totalt kapital                                                                                                                                  | 776    | 671    |
| <b>RISKVÅGDA EXPONERINGSBELOPP</b>                                                                                                                |        |        |
| 4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp                                                                                                               | 3 334  | 3 360  |
| <b>KAPITALRELATIONER (% AV DET RISKVÅGDA EXPONERINGSBELOPPET)</b>                                                                                 |        |        |
| 5 Kärnprimärkapitalrelation (%)                                                                                                                   | 23,3%  | 20,0%  |
| 6 Primärkapitalrelation (%)                                                                                                                       | 23,3%  | 20,0%  |
| 7 Total kapitalrelation (%)                                                                                                                       | 23,3%  | 20,0%  |
| <b>YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA ANDRA RISKER ÄN RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET RISKVÅGDA EXPONERINGSBELOPPET)</b> |        |        |
| EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)                                       | 2,3%   | 0,0%   |
| EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)                                                                                    | 1,8%   | 0,0%   |
| EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)                                                                                        | 1,3%   | 0,0%   |
| EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                                                                           | 10,3%  | 8,0%   |
| <b>KOMBINERAT BUFFERTKRAV OCH SAMLAT KAPITALKRAV (% AV DET RISKVÅGDA EXPONERINGSBELOPPET)</b>                                                     |        |        |
| 8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)                                                                                                                 | 2,5%   | 2,5%   |
| EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)                             | 0,0%   | 0,0%   |
| 9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)                                                                                                 | 1,8%   | 0,9%   |
| EU 9a Systemriskbuffert (%)                                                                                                                       | 0,0%   | 0,0%   |
| 10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)                                                                                                 | 0,0%   | 0,0%   |
| EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (%)                                                                                               | 0,0%   | 0,0%   |
| 11 Kombinerat buffertkrav (%)                                                                                                                     | 4,3%   | 3,4%   |
| EU 11a Samlade kapitalkrav (%)                                                                                                                    | 14,7%  | 11,4%  |
| 12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                     | 8,6%   | 8,6%   |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSGRAD</b>                                                                                                                       |        |        |
| 13 Totalt exponeringsbelopp (miljoner kronor)                                                                                                     | 4 998  | 4 762  |
| 14 Bruttosoliditetsgrad (%)                                                                                                                       | 15,5%  | 14,1%  |
| <b>YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)</b>                      |        |        |
| EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)                                                      | 0,0%   | 0,0%   |
| EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)                                                                                   | 0,0%   | 0,0%   |
| EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                                                      | 3,0%   | 3,0%   |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSBUFFERT OCH SAMLAT BRUTTOSOLIDITETSKRAV (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)</b>                                                |        |        |
| EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)                                                                                                        | 0,0%   | 0,0%   |
| EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)                                                                                                            | 3,0%   | 3,0%   |
| <b>LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT</b>                                                                                                                   |        |        |
| 15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)                                                                           | 690    | 333    |
| EU 16a Likviditetsutflöden - totalt viktat värde                                                                                                  | 411    | 392    |
| EU 16b Likviditetsinflöden - totalt viktat värde                                                                                                  | 312    | 331    |
| 16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)                                                                                               | 103    | 98     |
| 17 Likviditetstäckningskvot (%)                                                                                                                   | 671,3% | 340,0% |
| <b>STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT</b>                                                                                                              |        |        |
| 18 Total tillgänglig stabil finansiering                                                                                                          | 4 391  | 4 231  |
| 19 Totalt behov av stabil finansiering                                                                                                            | 3 309  | 3 402  |
| 20 Stabil nettofinansieringskvot (%)                                                                                                              | 132,7% | 124,4% |



Tabell nedan redovisas enligt FFFS 2014:12

| Konsoliderad situation                                  | Northmill Bank AB | Konsoliderad situation |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>RISKBASERAT KAPITALKRAV</b>                          |                   |                        |
| Riskvägt exponeringsbelopp (miljoner kronor)            | 3 299             | 3 334                  |
| Pelare 1 krav (%)                                       | 8,0%              | 8,0%                   |
| Pelare 1 krav                                           | 264               | 267                    |
| Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)         | 2,3%              | 2,3%                   |
| Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen             | 78                | 78                     |
| Kombinerat buffertkrav (%)                              | 4,3%              | 4,3%                   |
| Kombinerat buffertkrav                                  | 143               | 144                    |
| Pelare 2 vägledning (%)                                 | 0,0%              | 3,5%                   |
| Pelare 2 vägledning                                     | -                 | 117                    |
| Total lämplig kapitalbasnivå (%)                        | 14,7%             | 18,2%                  |
| Total lämplig kapitalbasnivå                            | 484               | 606                    |
| <b>KAPITALBAS</b>                                       |                   |                        |
| Kärnprimärkapital (%)                                   | 23,4%             | 23,3%                  |
| Kärnprimärkapital                                       | 771               | 776                    |
| Övrigt primärkapital (%)                                | 0,0%              | 0,0%                   |
| Övrigt primärkapital                                    | -                 | -                      |
| Supplementärkapital (%)                                 | 0,0%              | 0,0%                   |
| Supplementärkapital                                     | -                 | -                      |
| Total kapitalrelation (%)                               | 23,4%             | 23,3%                  |
| Total kapitalbas                                        | 771               | 776                    |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSKRAV</b>                             |                   |                        |
| Exponeringsbelopp för bruttosoliditet (miljoner kronor) | 4 964             | 4 998                  |
| Pelare 1 krav (%)                                       | 3,0%              | 3,0%                   |
| Pelare 1 krav                                           | 149               | 150                    |
| Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)         | 0,0%              | 0,0%                   |
| Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen             | -                 | -                      |
| Pelare 2 vägledning (%)                                 | 0,0%              | 3,0%                   |
| Pelare 2 vägledning                                     | -                 | 150                    |
| Total bruttosoliditetskrav (%)                          | 3,0%              | 6,0%                   |
| Total bruttosoliditetskrav                              | 149               | 300                    |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSGRAD</b>                             |                   |                        |
| Primärkapital                                           | 771               | 776                    |
| Bruttosoliditetsgrad                                    | 15,5%             | 15,5%                  |

I enlighet med artikel 473a. i Kapitaltäckningsförordningen samt EBA/GL/2018/01 och EBA/GL/2020/12 visar nedan tabell information av jämförelse av institutets kapitalbaser och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9. Rader och kolumner som har utelämnats i tabellerna är inte relevanta för banken eller den konsoliderade situationen.

| Konsoliderad situation                                                            | Northmill Bank AB | Konsoliderad situation |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>TILLGÄNGLIGT KAPITAL (MILJONER KRONOR)</b>                                     |                   |                        |
| 1 Kärnprimärkapital                                                               | 771               | 776                    |
| 2 Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.          | 724               | 729                    |
| 3 Primärkapital                                                                   | 771               | 776                    |
| 4 Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats               | 724               | 729                    |
| 5 Totalt kapital                                                                  | 771               | 776                    |
| 6 Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats              | 724               | 729                    |
| <b>RISKVÄGDA TILLGÅNGAR (BELOPP)</b>                                              |                   |                        |
| 7 Totala riskvägda tillgångar                                                     | 3 299             | 3 334                  |
| 8 Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 3 252             | 3 287                  |
| <b>KAPITALRELATIONER</b>                                                          |                   |                        |
| 9 Kärnprimärkapitalrelation                                                       | 23,4%             | 23,3%                  |
| 10 Kärnprimärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats. | 22,3%             | 22,2%                  |
| 11 Primärkapitalrelation                                                          | 23,4%             | 23,3%                  |
| 12 Primärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.     | 22,3%             | 22,2%                  |
| 13 Totalt kapitalrelation                                                         | 23,4%             | 23,3%                  |
| 14 Totalt kapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.    | 22,3%             | 22,2%                  |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSGRAD</b>                                                       |                   |                        |
| 16 Bruttosoliditetsgrad                                                           | 15,5%             | 15,5%                  |
| 17 Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats       | 14,7%             | 14,7%                  |

